

التاريخ	رقم الصادر	الإشارة
2026/02/11	150	ب و / ر ت

M/s. Boursa Kuwait Company

المحترمين

السادة/ شركة بورصة الكويت

May Allah's Peace and Blessing be upon you...

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته...

**Subject: Analyst Conference meeting for
the 4th Quarter 2025**

**الموضوع: اجتماع مؤتمر المحللين - الربع الرابع من
عام 2025**

We refer to the abovementioned subject and as per the requirements of Article (7-8-1/4) of the Boursa Rule Book regarding listed companies obligations (Analyst Conference Minutes).

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات المادة رقم (4/1-8-7) من كتاب قواعد البورصة بشأن التزام الشركات المدرجة (محضر مؤتمر المحللين).

We would like to advise that the quarterly analyst/ investor conference was held by means of Live Webcast at 12:00 p.m. local time on Monday 09 February 2026.

يرجى الإحاطة بأن مؤتمر المحللين/ المستثمرين قد انعقد عن طريق بث مباشر على شبكة الإنترن特 في تمام الساعة الثانية عشر ظهراً يوم الاثنين الموافق 09 فبراير 2026.

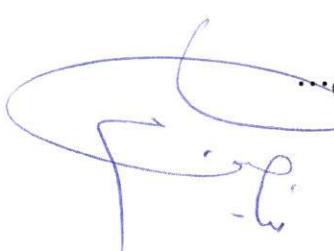
Attached herewith the minutes of the conference mentioned above and the investors' presentation for Q4, 2025.

ونرافق لكم محضر مؤتمر المحللين والعرض التقديمي للمستثمرين للربع الرابع 2025.

Best regards...

وتفضلاً بقبول فائق التقدير والاحترام...

Shaheen Hamad Al Ghanem
Chief Executive Officer



بنك وربة
WARBA BANK

شاھین حماد الغانم
الرئيس التنفيذي

Warba Bank K.S.C.P

بنك وربة ش.م.ك.ع.

**Earnings Review Webcast
For Financial Year 2025**

**مؤتمر المحللين عبر منصة البث الإلكتروني
للعام المالي 2025**

**Monday, 9 February 2026
at 12:00 p.m.
Kuwait Time.**

**الإثنين، 9 فبراير 2026
الساعة 12:00 ظهراً
بالتوقيت المحلي لدولة الكويت.**

Corporate participants:

Mr. Shaheen Al Ghanem - Chief Executive Officer
of Warba Bank

Mr. Mohamed Eissa - Chief Financial Officer

Ms. Sarah Al Saleh – Senior Director Financial
Planning & Analysis Division

السادة المشاركون من البنك:

السيد / شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة

السيد / محمد عيسى – رئيس مجموعة الرقابة المالية

السيدة / سارة الصالح – مدير أول قطاع التخطيط
المالي والتقارير

Chairperson:

Mr. Ahmed El-Shazly - EFG Hermes

رئيس الجلسة:

السيد / أحمد الشاذلي – المجموعة المالية هيرميس

The beginning of live webcast text

Mr. Ahmed El-Shazli

Good afternoon everyone, and welcome to Warba Bank's webcast for the Year 2025. It is a pleasure to have with us on the call today:

- Mr. Shaheen Al Ghanem - Chief Executive Officer of Warba Bank;
- Mr. Mohamed Eissa, Chief Financial Officer; and
- Ms. Sarah Al Saleh – Senior Director Financial Planning & Analysis Division

I will now hand over to Ms. Sarah Al Saleh.

Thank you.

Ms. Sarah Al Saleh

Thank you, Ahmad.

Good afternoon, everyone. We are glad to have you on our analyst call for the Year 2025.

In the beginning, I would like to read out a brief disclaimer for today's presentation.

Certain statements in this presentation may constitute forward-looking views. These statements reflect the Bank's expectations and are subject to risk and uncertainty that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein.

The Bank does not assume any obligation to update its views of such risks and uncertainties or to publicly announce the results of any revisions to forward-looking statements made herein.

In addition to the disclaimer we just went over, we do encourage you to refer to our full disclaimer, which is displaying right now on page 2 of the presentation.

بداية نص جلسة البث المباشر

السيد/ أحمد الشاذلي

مساء الخير جميعاً، وأهلاً ومرحباً بكم في المؤتمر الهاتفي للمحللين لمناقشة النتائج المالية لبنك وربة للعام المالي 2025، يسعدنا أن ينضم إلينا اليوم كلاً من :

- السيد/ شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة؛
- السيد/ محمد عيسى، رئيس مجموعة الرقابة المالية؛
- والسيد / سارة الصالح – مدير أول قطاع التخطيط المالي والتقارير

والكلمة الآن للسيدة / سارة الصالح.

شكراً لك.

السيدة / سارة الصالح

شكراً لك، أحمد.

مساء الخير للجميع. يسعدنا وجودكم في مؤتمر المحللين للعام المالي 2025.

في البداية، أود أن أقرأ عليكم نص إخلاء المسئولية الموجز بشأن العرض التقديمي اليوم.

قد يتضمن هذا العرض بعض البيانات التي تتسم بنظرة مستقبلية، تعكس توقعات البنك وقد تتطوّر على بعض المخاطر ودرجة من عدم اليقين بما قد يؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية بشكل جوهري وقد يؤثّر سلباً على النتائج والأثر المالية للخطط الواردة هنا.

لا يتحمل البنك أي التزامات لتحديث آرائه المتعلقة بتلك المخاطر وعدم اليقين أو الإعلان عن نتائج المراجعات التي تتم على البيانات المبيّنة طيّه.

بالإضافة إلى إخلاء المسئولية الذي تحدثنا عنه للتو، أود أيضاً أن أحثكم على الرجوع إلى بيان إخلاء المسئولية الكامل في الصفحة 2 من العرض التقديمي.

So, let us move to our presentation for today.

We will start the presentation with opening remarks from the Bank's CEO, Mr. Shaheen Al Ghanem, followed by a presentation from the Bank's CFO, Mr. Mohamed Eissa, that covers in detail the financial performance of Warba for the Year 2025.

Upon finalizing the presentation slides, we will be ready to receive your questions through the webcast's facility.

I would like to hand the call over to Mr. Shaheen Al Ghanem; to take you through a brief on Warba business environment during the year 2025.

Mr. Shaheen Al Ghanem

Good afternoon, everyone.

Thank you for joining us today in our "Earnings Review" webcast for the last quarter of the financial Year 2025.

In the beginning I would like to highlight the main developments of Kuwait's economic outlook.

Recently the International Monetary Fund expert have indicated that Kuwait economy is projected to recover in 2025, with GDP to grow by 2.6% and stabilize at a level above 2.0% over the medium term. Also, IMF recent report noted that the inflation has continued to moderate, reaching 2.3% in 2025, then it will stabilize below 2% over the medium term.

In the same context, IMF experts highly praised the Central Bank of Kuwait's ongoing efforts to pursue prudent and balanced monetary policies, which have contributed to

الآن، سنتنقل مباشرة إلى العرض التقديمي. سوف نبدأ العرض بكلمة افتتاحية من السيد/ شاهين الغانم – الرئيس التنفيذي لبنك وربة، سيتبعه عرض من السيد/ محمد عيسى رئيس مجموعة الرقابة المالية للبنك عن تفاصيل الأداء والبيانات المالية لوربة لعام 2025.

عند الانتهاء من شرائح العرض التقديمي، سنكون مستعدين لتلقي جميع أسئلتكم من خلال منصة البث الإلكتروني.

وبذلك، أنقل دفة الحديث إلى السيد/ شاهين الغانم، ليعرض لكم موجزاً عن بيئة الأعمال في وربة لعام 2025.

السيد/ شاهين الغانم

مساء الخير جميعاً.

أتقدم لكم بخالص الشكر والتقدير على الانضمام إلينااليوم في "مؤتمر المحللين" للربع الأخير للعام المالي 2025 عبر منصة البث الإلكتروني.

في البداية أود أن أسلط الضوء على التطورات الرئيسية في الأفق الاقتصادي في دولة الكويت.

أشار خبراء صندوق النقد الدولي مؤخراً إلى أن من المتوقع أن يتعافى إقتصاد دولة الكويت خلال العام 2025، حيث يتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 2.6%， واستقراره عند مستوى يزيد عن 2.0% على المدى المتوسط. كما أشار التقرير إلى استمرار انخفاض معدل التضخم ليصل إلى 2.3% في عام 2025، واستقراره عند نسبة أقل من 2% على المدى المتوسط.

وفي نفس السياق، فقد أشاد خبراء بجهود بنك الكويت المركزي المتواصلة نحو اتباع سياسات نقدية حصيفة

strengthening financial stability and supporting the macroeconomy in Kuwait.

Moving forward, on the Operational side

The financial results of the year 2025 reflect the success of the bank's balanced strategy, which combines measured growth with efficient risk management that continuously progress towards digital transformation, and enhanced technological infrastructure.

We enter 2026 with high confidence and greater ambition, supported by a talented team, a growing customer base, and clear expansion plans in line with our new identity and Slogan "Let's Own Tomorrow".

Our primary goal is to continue delivering exceptional value to our customers and shareholders and to actively contribute to achieving Kuwait's vision.

As a result, Warba bank continuously enhanced its local "Market Share", as the financing portfolio share has reached to 7.5% according to the latest published CBK statistics.

Further, the Bank has achieved positive financial results for 2025.

The "Total Assets" grew by 14% to reach KD 6.0 billion, the "Credit Portfolio" increased by 10% to reach KD 4.0 billion, and "Investment Assets" increased by 77% to reach KD 1.3 billion from the year ended 2024.

On the "Liabilities and Equity" side, "Customers' Deposits" increased by 11.5% since the year ended December 2024 to reach KD 3.5 billion. While "Paid-up capital" increased 100% post the historical right shares issuance during 2025.

ومتنزة، مما أسهم في تعزيز الاستقرار المالي ودعم الاقتصاد الكلي بدولة الكويت.

الانتقال الآن، إلى الجانب التشغيلي

تعكس النتائج المالية للعام 2025 عن نجاح استراتيجية البنك المتنزة التي تجمع بين النمو المدروس وإدارة المخاطر بكفاءة، والتقدم المستمر نحو التحول الرقمي، وتعزيز البنية التحتية التقنية.

وندخل عام 2026 بثقة عالية وطموح أكبر، مدعومين بفريق عمل متميز، وقاعدة عملاء متكاملة، وخطط توسعية تتماشى مع هويتنا الجديدة والشعار "لنمك الغد".

هدفنا الأول هو الاستمرار في تقديم قيمة استثنائية لعملائنا ومساهمينا، والمساهمة الفاعلة في تحقيق رؤية الكويت.

وعليه، فقد واصل بنك وربة تعزيز حصته في السوق المحلي حيث وصلت حصة محفظة التمويل إلى 7.5% وفقاً لأخر احصائيات منشورة من بنك الكويت المركزي.

إضافة إلى ذلك، فقد حقق البنك نتائج مالية إيجابية بنهاية العام 2025.

حيث نما "إجمالي الأصول" بنسبة 14% لتصل إلى 6.0 مليار دينار كويتي، و"محفظة التمويل" بنسبة 10% لتصل إلى 4.0 مليار دينار كويتي، وزادت الأصول الاستثمارية بنسبة 77% لتصل إلى 1.3 مليار دينار كويتي منذ نهاية العام 2024.

أما في جانب "الخصوم وحقوق الملكية"، فقد ارتفعت "ودائع العملاء" بنسبة 11.5% لتصل إلى 3.5 مليار دينار كويتي منذ نهاية العام 2024. في حين ارتفع "رأس المال المدفوع" بنسبة 100% بعد الإصدار التاريخي لأسهم الأولوية خلال عام 2025.

On the profitability side, Return on Assets increased from 0.45% to 0.86% and Return on Equity rose from 5.9% to 7.1% as compared to year 2024.

Also, "Net Profit" of the Bank has reached KD 49.6 million with a growth rate of 122% as compared to 2024, resulting in "Earning per Share" of 11.46 fils.

Therefore, the "Board of Directors" recommended 5% "Bonus Shares" and 5 fils per share as "Cash Dividends" to shareholders for the year 2025.

As for the Bank's Credit Rating, "Fitch" has recently affirmed the credit rating for the Long-Term Issuer as "A" with "Stable" outlook.

While "Moody's" upgraded the credit rating for the long-term deposits to "Baa1" with a "stable" outlook.

From a business perspective, the year 2025 witnessed a historic strategic achievement with Warba Bank's acquisition of a significant stake in Gulf Bank, a move reflecting the bank's ambition to contribute positively and drive progress in the Kuwaiti banking sector.

With regards to the current merger activities, it is worth noting that the merger due diligence of the two banks is in-progress as planned by the financial consultant and legal counsel.

The bank is fully committed to adhering to all regulatory directives from Central Bank of Kuwait and relevant framework of the regulatory and legal requirements.

In respect to strengthening Warba Bank "Brand Value," we have launched several promotional campaigns, to provide the finest services, benefits and exceptional offers.

أما على صعيد الربحية، فقد ارتفع العائد على الأصول من 0.45% إلى 0.86%， كما ارتفع العائد على حقوق المساهمين من 5.9% إلى 7.1% مقارنة بعام 2024.

أيضاً، فقد وصل "صافي ربح" البنك إلى 49.6 مليون دينار كويتي بنسبة نمو 122% مقارنة بعام 2024، مما نتج عنه "ربحية سهم" بمقدار 11.46 فلساً.

لذا، فقد أوصى "مجلس الإدارة" بتوزيع "أسهم منحة" بنسبة 5% و"توزيعات نقدية" 5 فلس للسهم على المساهمين عن العام 2025.

حول تصنيف البنك الائتماني، فقد أكدت مؤخراً وكالة التصنيف الائتماني "فيتش" تصنيف المصدر طول الأجل عند درجة "A" مع النظرة المستقبلية "مستقرة".

في حين قامت وكالة التصنيف الائتماني "موديز" بترقية تصنيف الودائع طويلة الأجل إلى درجة "Baa1" مع النظرة المستقبلية "مستقرة".

من منظور الأعمال، فقد شهد عام 2025 إنجازاً استراتيجياً تاريخياً يتمثل في استحواذ بنك وربة على حصة مؤثرة في بنك الخليج، في خطوة تعكس طموح البنك للمساهمة إيجابياً وبما يدفع التقدّم في القطاع المصرفي الكويتي.

فيما يتعلق بأنشطة الاندماج الحالية، فمما يجدر الإشارة إليه أن الفحص النافي للجهالة لاندماج البنوك جارٍ حالياً كما هو مخطط له من قبل المستشار المالي والمستشار القانوني.

كما يولي البنك اهتمام بالغ نحو الالتزام بالتوجيهات الرقابية الصادرة من البنك المركزي والعمل في إطار ضوابط الجهات التنظيمية والقانونية ذات الصلة.

نحو تعزيز "قيمة العلامة التجارية" لبنك وربة، فقد أطلقنا العديد من الحملات الترويجية لتقديم أرقى الخدمات والمزايا والعروض الاستثنائية.

Also, Warba launched "Saad Al-Abdullah" branch in fourth quarter of 2025 and celebrated the first anniversary of launching its "Royal Banking segment" achievements of the year.

As part of Warba's digital transformation journey, we have introduced a new platform to accelerate "Supplier Invoice" processing, enhancing efficiency, and achieve one of the sustainability objectives of reducing paper dependencies.

As part of its Social Responsibility framework, the bank recently sponsored multiple events including the Graduation Ceremony of Saud Al-Nasser Al-Sabah Kuwait Diplomatic Institute.

That was an overview of Warba bank's performance and major achievements, I will hand it over now to Mr. Mohamed Eissa the Bank's "CFO", to take you through further details of our financial performance for the Year 2025.

Thank you.

Mr. Mohamed Eissa

Thank you, Mr. Shaheen Al Ghanem.

Good afternoon everyone, thank you all for joining us today in Warba's Earnings Review Webcast for last quarter of the financial Year 2025.

The annual financial results for 2025 confirm the bank's ability to achieve remarkable growth across key financial indicators, supported by the implementation of a promising strategy focused on diversifying income sources and enhancing operational efficiency, while maintaining the highest standards of governance and prudent risk management practices.

وهكذا، افتتح بنك وربة فرع "سعد العبد الله" بالربع الأخير من العام 2025، كما احتفل بالذكرى الأولى لإطلاق "الخدمات المصرفية الخاصة" واستعراض أهم إنجازاته لهذا العام.

كجزء من رحلة التحول الرقمي لبنك وربة، قمنا بطرح منصة جديدة لتسريع وتيرة معالجة "فواتير الموردين" مما يعزز الكفاءة التشغيلية، والتي منها أيضاً تحقيق أهداف الاستدامة في مجال تقليل الاعتماد على الأوراق.

وعلى صعيد المسؤولية الاجتماعية، قام البنك مؤخراً بالعديد من الأنشطة من أبرزها رعاية حفل التخرج للخريجين من معهد سعود ناصر الصباح الدبلوماسي الكويتي.

كانت هذه لمحات عامة عن أهم مؤشرات الأداء لبنك وربة وإنجازات الرئيسية، وسأعطي الآن الكلمة للسيد/ محمد عيسى، رئيس مجموعة الرقابة المالية ليطلعكم على تفاصيل أدائنا المالي للعام 2025.

شكرا لكم.

السيد/ محمد عيسى

شكرا لك، السيد/ شاهين الغانم.
مساء الخير جميعاً، شكرنا لكم على انضمامكم إلينا اليوم في المؤتمر عبر البث الإلكتروني لاستعراض نتائج بنك وربة للربع الأخير من العام المالي 2025.

تأتي النتائج المالية للعام 2025 لتوكيد قدرة البنك على تحقيق نمو قياسي في مختلف المؤشرات المالية الرئيسية، مدعوماً بتنفيذ استراتيجية واعدة ترتكز على تنويع مصادر الدخل وتعزيز الكفاءة التشغيلية، مع الحفاظ على أعلى معايير الحوكمة وإدارة حصيفة للمخاطر.

Now, let us move forward with the detailed presentation on the bank's financial performance.

If you have a look at slide (15); you can notice that the Bank's assets have reached KD 6.0 billion, with an increase of KD 734 million or 13.9% from year ended 2024.

Looking at the graph on the upper right corner of the slide, you will see that the Bank's assets composition showed noticeable change, as the "financing portfolio's stake contribution" has decreased to 66% of the bank's total assets, while the investment portfolio increased to 22%.

This is mainly due to our strategic investment in Gulf Bank.

On the funding side, it has reached nearly KD 5.0 billion showing an increase of 3.7% as compared to year ended 2024.

Total funding includes issued senior sukuk amounting to KD 157 million representing 3%. While the customer deposits represents 71% out of total funding, with a significant increase compared to previous years due to attracting more stable deposits. Both the customers' deposits and senior sukuk represents 74% out of total funding mix.

It's worth mentioning that the bank worked to diversify the funding sources, as senior sukuk in Kuwaiti Dinar were redeemed, while additional Tier 1 Sukuk were issued.

الآن، دعونا نمضي قدماً في العرض التقديمي التفصيلي للأداء المالي للبنك.

إذا أتيت نظرة على الشريحة (15)، ستلاحظون أن أصول البنك قد وصلت إلى ما يقارب 6.0 مليار دينار كويتي بزيادة قدرها 734 مليون ديناراً كويتياً أو 13.9% من السنة المنتهية في 2024.

بالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى العليا من الشريحة، ترون التغيير الملحوظ في توزيع مكونات الأصول، حيث انخفضت نسبة "المحفظة التمويلية إلى إجمالي أصول" البنك لتصل إلى 66%， في حين نمت نسبة محفظة الاستثمار إلى .%22

ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى استثمارنا الإستراتيجي في بنك الخليج.

وعلى صعيد مجموع الودائع، فقد وصلت إلى 5.0 مليار دينار كويتي تقريباً وزادت بنسبة 3.7% بالمقارنة مع نهاية العام 2024.

إن مزيج الودائع المركب يتضمن صكوك ثانوية مصدرة قد بلغت 157 مليون دينار كويتي وبنسبة 3%. في حين، بلغت "الودائع المصرفية" ما نسبته 71% بزيادة ملحوظة عن السنوات المقارنة بفضل استقطاب مزيداً من الودائع المستقرة. كلاماً من حسابات المودعين والصكوك الثانوية يمتلان معاً إلى 74% من إجمالي مزيج الودائع.

وتجدر الإشارة بأنه خلال العام، عمل البنك على تنويع مصادر مزيج الودائع، حيث تم سداد صكوك ثانوية مستحقة بالدينار الكويتي، في المقابل تم إصدار صكوك إضافية ضمن الشريحة الأولى.

Moving to slide (16) Assets Quality, the financing portfolio has increased by KD 365 million or by 10.0% reaching to KD 4.0 billion, out of which the corporate's stake represents 82%.

The Non-Performing Loans Ratio (NPL) declined to 1.3% with an enhancement in the Provision Coverage Ratio reaching 190% at the end of year 2025.

On slide (17) sheds the light on expected credit losses stages and provision reserves.

The second chart on the right top corner shows the remarkable quality of the bank's financing portfolio of which 91.5% falls under stage (1).

Both stages (1 and 2) represent 98.6% of bank's financing portfolio. While stage (3) gross financing stake stands at only 1.4%.

The lower two charts show that "Expected Credit Loss Allowance" increased by 3.4%, based on the staging criteria under IFRS (9). While "Regulatory Credit Provisions" increased by 7%.

Regulatory Credit Provisions remained above the required ECL Allowance, with the surplus of KD 28.3 million or by 26.1% out of total provisions reserve.

Moving to slide (18), where we focus on capital adequacy ratios. As shown in the top left corner, "Capital Adequacy Ratio" is secured at 16.9% at the end of the year 2025, which is higher than the regulatory limit of 13% by 3.9%.

Going through the chart on the right top corner, "Risk Weighted Assets" has increased by KD 555.7 million year-on-year that

بالانتقال إلى الشريحة (16) حول جودة الأصول، ارتفعت محفظة التمويل بمقادير 365 مليون دينار كويتي أو بما نسبته 10.0% لتصل 4.0 مليار دينار كويتي، حيث تشكل حصة تمويل الشركات نحو 82%.

وقد انخفضت نسبة التمويلات المتعثرة لتبلغ 1.3% مع تحسن نسبة تغطية المخصصات لتصل إلى 190% بنهاية عام 2025.

الشريحة (17) تركز على مراحل خسائر الائتمان المتوقعة في مقابل احتياطيات المخصصات التراكبية.

كما هو موضح في الجدول الثاني في أعلى الزاوية اليمنى، حيث تمثل المحفظة الائتمانية ذات الجودة بالمرحلة (1) ما نسبته 91.5% من إجمالي المحفظة الائتمانية للبنك. كما بلغت للمرحلتين (1 و 2) معاً ما نسبته 98.6% من إجمالي المحفظة الائتمانية للبنك. في حين، فإن حصة المرحلة (3) تمثل 1.4% فقط.

في الرسمين البيانيين من الجهة السفلية، تُبيّن أن "خسائر الائتمان المتوقعة" قد ارتفعت بنسبة تقدر بـ 3.4% بناء على معايير التصنيف إلى مراحل وفقاً للمعيار الدولي رقم (9). وكذلك ارتفعت في المقابل "مخصصات الائتمان الرقابية" بما نسبته 7%.

لذا، فإن "المخصصات الائتمان الرقابية" مازالت تتحفظ بمستوى يفوق "الخسائر الائتمانية المتوقعة"، وتقدر تلك الزيادة بـ 28.3 مليون دينار أو بنسبة 26.1% من إجمالي المخصصات.

الآن، دعونا ننتقل إلى نسب كفاية رأس المال في الشريحة (18). كما ترون بالرسم البياني في أعلى الزاوية من الناحية اليسرى فإن نسبة معدل كفاية رأس المال مضمونة بنسبة 16.9% في نهاية العام 2025، وهي أعلى من الحدود الرقابية البالغة 13% بنحو 3.9%.

ومن خلال الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، سترى زيادة سنوية بـ "الأصول المرجحة بالمخاطر" قدرت تلك الزيادة بقيمة 555.7 مليون دينار كويتي على أساس سنوي، والتي تمثل

represents a growth of 21% since year-end 2024. With a risk weighted assets to total assets ratio of 53%, thereto the bank still maintains one of the lowest levels in the banking sector, reflecting its prudent and balanced risk appetite.

Looking at the bottom left corner, the Capital Base has reached KWD 536.4 million, while the regulatory leverage ratio in the opposite chart reached 8.2% from 7.1% in year 2024, influenced by the increase in capital from share right issue and additional T1 sukuk issuance.

Now, moving to earnings' indicators at slide (19).

As you can see the charts on the top, the Bank has reported "net profit" of KWD 49.6 million with an increase of 122%, and "net profit before provision" of KWD 62.2 million, which has also increased by 83% compared to last year.

On the lower left corner, the operating costs slightly increased by 2% year-on-year. The major component of costs is the staff cost, representing 64% out of the total operating costs by the end of year 2025.

As shown in the lower right graph, the operating income reached KWD 109.3 million or increased by 36% year-on-year basis.

The share of "financing income" decreased to 55%, whilst there is noticeable increase in the "investment income" share to reach 30% out of the operating income, as the investments income elements have increased due to improved market conditions of the regions in which our investments are located.

نمو يقدر بـ 21% عن نهاية العام 2024. مع نسبة أصول مرجحة بالمخاطر إلى إجمالي الأصول تبلغ 53%， وبالتالي فإن البنك يحافظ على أحد أدنى المستويات في القطاع المصرفي، مما يعكس نهجه الحذر والمتوزن تجاه المخاطر.

أيضاً بالرسم البياني في الزاوية اليسرى السفلية، فقد وصلت قاعدة رأس المال إلى 536.4 مليون دينار كويتي، بينما في الرسم المقابل فقد وصلت نسبة الرافعة المالية الرقابية إلى 8.2% مقارنة بـ 7.1% عن العام 2024، متأثرة بزيادة رأس المال سواء من إصدارات الأسهم ذات الأولوية وصكوك إضافية من الشريحة الأولى.

الآن، ننتقل إلى مؤشرات الربحية في الشريحة (19).

كما ترون الرسم البياني في الزاوية اليسرى العليا، سجل البنك "صافي الربح" والبالغ 49.6 مليون دينار كويتي بنسبة ارتفاع 122%， و"صافي ربح قبل المخصصات" بقيمة 62.2 مليون دينار كويتي، والتي أيضاً قد ارتفعت بنسبة 83% مقارنة بالعام الماضي.

في الزاوية اليسرى السفلية، فقد ازدادت المصروفات التشغيلية بنسبة طفيفة تقدر بـ 2% على أساس سنوي. وتعد تكلفة الموظفين هي المكون الرئيسي وتمثل 64% من إجمالي المصروفات التشغيلية بنهاية العام 2025.

كما هو موضح في الرسم البياني السفلي الأيمن، فقد ارتفع الدخل التشغيلي ليصل إلى 109.3 مليون دينار كويتي بما نسبته 36% على أساس سنوي.

كما انخفضت حصة "دخل التمويل" إلى 55%， مع تطور ملحوظ لحصة "دخل الاستثمار" ليصل إلى ما نسبته 30% من الدخل التشغيلي، حيث شهدت زيادة في عناصر دخل الاستثمار بسبب التحسن في ظروف السوق الاقتصادية للقطاعات الجغرافية التي تتوارد فيها استثماراتنا.

Moving to slide (20), the net financing income increased by 9.1% year-on-year reaching KWD 59.8 million. As you can see on the up-right corner graph the net financing margin increased to 1.50%, as it reflects continuous improvements and surpasses the same ratio of the year 2024.

On the bottom left corner, the graph shows that Investment income reached to KWD 32.7 million with significant increase from the same period of last year.

This increase among other reasons is mainly attributable to the improved investment performance, especially Funds, in addition to recognition of Gulf Bank's share of results starting from the second quarter of 2025.

As shown in the bottom right corner, "Earning per Share" (EPS) has reached to 11.46 fils, which is increased by 3.53 fils or 45% compared to last year.

Finally on Slide (21): continuing with Earnings Results. On the top left corner, the "Cost to Income Ratio" has improved to 43% year-on-year, which is declined by 15% compared to last year.

This reflects stronger operating income driven by higher investment income and net fees and commissions - as well as - demonstrating the success of our ongoing focus on operational efficiency and disciplined cost management.

Looking to the graph at the top right corner, the "financing provision charges" as cost of risk on financing portfolio has increased by only 2bps reaching 0.25% and consistent with the qualitative grade of the bank's financing portfolio.

ننتقل الآن إلى الشريحة (20)، ارتفعت صافي الدخل التمويلي بمقدار 9.1٪ على أساس سنوي ليصل إلى 59.8 مليون دينار كويتي. وكما نرى في الرسم البياني في الزاوية العلوية اليمنى، فقد ارتفع صافي هامش التمويل إلى 1.50٪، حيث يظهر تحسن مستمر ومتزاوجاً نفس النسبة مقارنة بالعام 2024.

في الزاوية اليسرى السفلية، يوضح الرسم البياني بأن دخل الاستثمار وصل إلى 32.7 مليون دينار كويتي بارتفاع ملحوظ عن العام السابق.

يرجع هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى تحسن أداء الاستثمارات خاصة في الصناديق، بالإضافة إلى تسجيل حصة البنك من نتائج أعمال بنك الخليج ابتداءً من الربع الثاني من عام 2025.

وفي نفس السياق كما هو موضح في الزاوية اليمنى السفلية، وصلت ربحية السهم (EPS) إلى 11.46 فلس وبارتفاع قدره 3.53 فلس أو ما نسبته 45٪ مقارنة بالعام الماضي.

دعونا ننتقل الآن إلى الشريحة الأخيرة (21): لنتائج نتائج الربحية. في الزاوية اليمنى العلوية فقد تحسنت نسبة التكلفة إلى الدخل لتصل إلى 43٪ سنوياً، منخفضة 15٪ مقارنة بالعام السابق.

ما يعكس قوة في الدخل التشغيلي نتيجة نمو الدخل التمويلي وإيرادات الاستثمار وصافي الرسوم والعمولات، مما يبرز معه نجاح تركيزنا المستمر على رفع الكفاءة التشغيلية وضبط إدارة النفقات.

وبالنظر إلى الرسم البياني في الزاوية اليمنى أعلى الصفحة، فإن "نسبة المخصصات التمويلية المحمولة" والتي تمثل تكفة المخاطر لمحفظة التمويل قد ارتفعت بمقدار 2 نقط أساس فقط لتصل إلى 0.25٪، ذلك باتساق مع جودة المحفظة التمويلية لدى البنك.

Consequently, the profitability indicators such as the "Return on Average Assets" and the "Return on Average Shareholders' Equity" ratios have surged reaching 0.86% and 7.1% respectively.

Now, I believe we have touched upon the major financial areas.

So, we can move to the question-and-answer session to discuss further the financial position and performance of the Bank.

Ms. Sarah Al Saleh

Thank you, Mr. Mohamed Eissa.

Now, we will start to take your questions, and we will answer them as received in order. So, you can type your question through the webcast facility, then click submit.

We will allow you few minutes to give everyone the opportunity to write their questions.

So, please go-ahead.

We are back and will start taking your questions, and you can keep writing further questions if you would like to do so.

Ms. Sarah Al Saleh

The first question is about CET.

Can you please share your thought on the current level of CET buffer of the minimum requirements and your strategy to increase this? And at what level is the Bank comfortable with CET buffers?

Mr. Mohamed Eissa

وبالتالي، فإن المؤشرات الربحية الأساسية مثل "العائد على متوسط الأصول" و"العائد على متوسط حقوق الملكية للمساهمين" كلاهما قد تضاعفت مؤشراتها وبلغ ما نسبته 0.86% و7.1% على الترتيب.

الآن، أعتقد أنه بعد أن تطرقنا إلى الجوانب المالية الرئيسية.

لذا، يمكننا الانتقال إلى فقرة الأسئلة لمناقشة المزيد من المعلومات والاستفسارات حول المركز والأداء المالي للبنك.

السيدة / سارة الصالح

شكراً للسيد / محمد عيسى.

الآن، سنبدأ في الرد على أسئلتكم وسوف نجيب عليها كما وردت بالترتيب. لذلك، يمكنكم كتابة أسئلتكم من خلال منصة البث الإلكتروني، ثم النقر فوق إرسال.

سنتظر بضعة دقائق لإعطاء الجميع الفرصة لكتابية أسئلتهم.

لذا، تفضلوا بطرح أسئلتكم.

لقد عدنا وسنبدأ في الرد على أسئلتكم، ويمكنك الاستمرار في كتابة المزيد من الأسئلة إذا كنت ترغبون في ذلك.

السيدة / سارة الصالح

السؤال الأول يتعلق بنسبة CET.

هل يمكنكم مشاركة آرائكم حول المستوى الحالي لهامش CET مقارنة بالحد الأدنى للمتطلبات الرقابية، وما هي استراتيجيةكم لزيادته؟ وكذلك عند أي مستوى يكون البنك مرتاحاً لهامش CET؟

السيد / محمد عيسى

The current level of the CET as published is 10.9% versus last year of 12.8%. We are still comfortable with the buffer maintained which is higher than the regulatory requirements. The drop resulted from the impact of capital deduction relevant to the acquisition of Gulf Bank stake and we anticipate that it continues until the merger concludes.

We don't have any strategy currently to increase the capital.

Ms. Sarah Al Saleh

Second question is about Gulf Bank merger. What is the status of the ongoing merger discussion with Gulf Bank? Have you moved to Due Diligence phase? And when do you expect to complete Due Diligence and the legal merger?

Mr. Mohamed Eissa

We are currently conducting due diligence with our advisors.

As indicated, we are on track of the work plan set by consultancy firm and disclosures will be provided that abides with legal and regulatory requirements.

Ms. Sarah Al Saleh

The third question, how should we think about the non-funded income for 2026? And what share currently of total non-funded income in 2025 that was considered the one-offs or non-recurrent?

Mr. Mohamed Eissa

يبلغ المستوى الحالي لنسبة CET المعلن عنها 10.9% مقارنة بـ 12.8% في العام الماضي. ولا نزال مرتاحين للهامش، إذ إنه أعلى من المتطلبات الرقابية.

ويعود الانخفاض إلى أثر استقطاعات رأس المال المرتبطة بالاستحواذ على حصة في بنك الخليج، ونتوقع استمرار هذا الأثر إلى حين اكتمال عملية الاندماج.

ولا توجد لدينا حالياً استراتيجية لزيادة رأس المال.

السيدة / سارة الصالح

السؤال الثاني يتعلق باندماج بنك الخليج.

ما هو آخر مستجدات مناقشات الاندماج الجارية مع بنك الخليج؟ وهل تم الانتقال إلى مرحلة الفحص النافي للجهالة؟ ومتى تتوقعون استكمال مرحلة الفحص النافي للجهالة وإنجاز الاندماج القانوني؟

السيد / محمد عيسى

نقوم حالياً بإجراء أعمال الفحص النافي للجهالة بالتعاون مع مستشارينا.

وكما تم الإشارة سابقاً، فإننا نسير وفق خطة العمل المعتمدة من قبل الشركة الاستشارية، وسيتم الإفصاح عن أي مستجدات بما يتوافق مع المتطلبات القانونية والرقابية.

السيدة / سارة الصالح

السؤال الثالث يتعلق بكيفية النظر إلى الدخل غير الممول لعام 2026، وما هي الحصة من إجمالي الدخل غير الممول في عام 2025 التي كانت تُعد بنوداً استثنائية أو غير متكررة؟

السيد / محمد عيسى

First of all, there wasn't any one off or non recurring income stream within non financing income.

From investment income perspective, if we exclude Gulf Bank's share of results, our investment income components have generally performed positively within the economic cycle in which our investments operate. This is reflected in the results from joint ventures, rental and valuation gain from international investment properties, and distributions from funds and other financial instruments. We expect 2026 to improve further given the current market conditions and especially if interest rates are expected to undergo further cuts.

As for the net fees and commission, there are few reasons that led to the increase in net fees and commissions by KD 4.1 million or 53% is mainly due to LG and LC fees and commission by KWD 1.9 million, income from Fiduciary Assets by KWD 1.9 million, Fees from and Sukuk Issuance Management Fees by KWD 894 thousand. As part of the Bank strategy, we are targeting to grow our AUM further in 2026 by launching more funds which should result in higher net fees and commission especially AUM fees.

Ms. Sarah Al Saleh

Next question about OPEX, operating expense growth was very contained in 2025. Do you expect a similar trend in 2025 for 2026 or an acceleration in OPEX growth due to consultancy costs related to planned merger?

Mr. Mohamed Eissa

First of all yes, OPEX was contained in 2025.

أولاً، لم يكن هناك أي دخل استثنائي أو غير متكرر ضمن الدخل غير الممول.

من منظور دخل الاستثمارات، إذا استبعدنا حصة بنك الخليج من النتائج، فقد أدت مكونات دخلنا الاستثماري أداءً إيجابياً عموماً ضمن الدورة الاقتصادية التي تعمل فيها استثماراتنا. ويفتهر ذلك في نتائج المشاريع المشتركة، والإيرادات الإيجارية، وأرباح إعادة التقييم من العقارات الاستثمارية الدولية، والتوزيعات من الصناديق والأدوات المالية الأخرى. ونتوقع أن يتحسن أداء عام 2026 بشكل أكبر بالنظر إلى الظروف الحالية للسوق، وخاصة إذا كان من المتوقع حدوث خفض إضافي في أسعار الفائدة.

أما بالنسبة لصافي الرسوم والعمولات، فهناك عدة أسباب أدت إلى ارتفاعها بمقادير 4.1 مليون دينار كويتي أو بنسبة 53%， ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى رسوم وعمولات خطابات الضمان والاعتمادات المستندية بمقادير 1.9 مليون دينار كويتي، دخل من الأصول الاستثمارية بمقادير 1.9 مليون دينار كويتي، الرسوم المتعلقة بإدارة إصدار الصكوك بمقادير 894 ألف دينار كويتي. كجزء من استراتيجية البنك، نستهدف زيادة أصول العملاء المدارة (AUM) بشكل أكبر في 2026 من خلال إطلاق المزيد من الصناديق، ما من شأنه أن يؤدي إلى زيادة صافي الرسوم والعمولات، خصوصاً رسوم إدارة الأصول.

السيدة / سارة الصالح

السؤال التالي يتعلق بالمصاريف التشغيلية. كان نمو المصاريف التشغيلية محدوداً جدًا في عام 2025. هل تتوقعون استمرار هذا الاتجاه في عام 2026، أم تتوقعون تسارعاً في نمو المصاريف التشغيلية نتيجة تكاليف الاستشارات المرتبطة بالاندماج المخطط له؟

السيد / محمد عيسى

أولاً، نعم، كانت المصاريف التشغيلية محدودة في عام 2025.

We expect our OPEX to grow but not in a significant way, as an overall, we expect our cost to income ratio to improve further by 2026.

Ms. Sarah Al Saleh

There is another question on CET which we already covered earlier.

Next question on NFM, do you expect your NFM to continue to benefit from lower interest rate? And what is the expectation for 2026?

Mr. Mohamed Eissa

Yes, we do, as our sources of funding are repriced faster than our financing book. Recently we have had multiple rate cuts which improved our NFM. And we do expect further improvements after any rate cuts.

Ms. Sarah Al Saleh

Next question, is the cost of risk of 25bps sustainable for 2026?

Mr. Mohamed Eissa

We expect the cost of risk will be at a similar level compared to 2025 or slightly higher given the changes that might take place in the future market outlook along with our growth in financing portfolio, changes in credit profile and credit characteristics of certain customers and sectors of business.

نتوقع أن تتمو المصاريق التشغيلية في 2026، لكنها لن تكون زيادة كبيرة. وبشكل عام، نتوقع أن يتحسن معدل التكلفة إلى الدخل بشكل أكبر بحلول عام 2026.

السيدة / سارة الصالح

هناك سؤال آخر يتعلق بنسبة CET وقد تناولناه سابقاً.

السؤال التالي يتعلق بالهامش الصافي للتمويل، هل تتوقعون استمرار استفادة الهامش الصافي للتمويل من انخفاض أسعار الفائدة؟ وما هي التوقعات لعام 2026؟

السيد / محمد عيسى

نعم، نتوقع ذلك، إذ يتم إعادة تسعير مصادر تمويلنا أسرع من محفظة التمويل لدينا. مؤخراً، شهدنا عدة تخفيضات في أسعار الفائدة ساهمت في تحسين الهامش الصافي للتمويل، ونتوقع تحقيق مزيد من التحسن بعد أي تخفيضات إضافية في أسعار الفائدة.

السيدة / سارة الصالح

السؤال التالي: هل يعتبر تكلفة المخاطر بمقدار 25 نقطة أساس مستدامة لعام 2026؟

السيد / محمد عيسى

نتوقع أن تكون تكلفة المخاطر عند مستوى مشابه لعام 2025 أو أعلى قليلاً، نظراً للتغيرات المحتملة في توقعات السوق المستقبلية، إلى جانب نمو محفظة التمويل لدينا، وتغيرات في الملف الائتماني وخصائص الائتمان لبعض العملاء وقطاعات الأعمال.

Ms. Sarah Al Saleh

السيدة / سارة الصالح

Next question about Taxes, the bank adopted the minimum 15% tax in 2025, but the tax rate was flat Y-o-Y at 4.5%. Is a share of your revenue or profits is tax deductible as in the share of profit from GBK associate? and can we assume a similar tax rate for 2026?

السؤال التالي يتعلق بالضرائب، اعتمد البنك الحد الأدنى للضريبة بنسبة 15% في 2025، إلا أن معدل الضريبة الفعلية ظل ثابتاً على أساس سنوي عند 4.5%. هل يمكن خصم جزء من إيراداتكم أو أرباحكم من الضرائب، مثل حصة الأرباح من بنك الخليج الزميلة؟ وهل يمكننا افتراض معدل ضريبة مشابه لعام 2026؟

Mr. Mohamed Eissa

DMTT has various deductions and adjustments that would vary depending on the Group performance, for this year our effective tax rate which includes DMTT, overseas corporate tax and KFAS was 4.3% which might differ in the next year given the actual results.

السيد / محمد عيسى

لدى الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية (DMTT) عدة خصومات وتعديلات تختلف حسب أداء المجموعة، وللعام الحالي كان معدل الضريبة الفعلي لدينا، والذي يشمل الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية (DMTT)، وضرائب الشركات الخارجية، وضريبة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، بنسبة 4.3%. وقد يختلف هذا المعدل في العام القادم بناءً على النتائج الفعلية.

Ms. Sarah Al Saleh

All right, I guess that's it for our Q&A session. Thank you everyone for attending the call.

السيدة / سارة الصالح

If you have any follow-up questions you can send it to us on ir@warbabank.com or throughout "[Contact Us](#)" sub-window in Warba IR applications or website and we will be pleased to respond back with answers for your questions.

حسناً، أعتقد أن هذا هو كل ما لدينا لجولة الأسئلة والأجوبة. شكرًا للجميع على حضوركم المؤتمر.

يمكنكم طرح أي أسئلة بإرسالها إلينا على البريد الإلكتروني الخاص بعلاقات المستثمرين في بنك وربة أو عن طريق النافذة الفرعية ir@warbabank.com "اتصلوا بنا" [Contact Us](#) على تطبيق بنك وربة لعلاقات المستثمرين أو موقعنا الإلكتروني، ويسرنا الرد على أسئلتكم.

Thank you again, and here we end our call.

شكراً والآن ننهي المؤتمر.

Investors Presentation

Earnings Review Webcast

Financial Year 2025



Disclaimer

THE INFORMATION SET OUT IN THIS PRESENTATION AND PROVIDED IN THE DISCUSSION SUBSEQUENT THERETO DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY OR SELL SECURITIES. IT IS SOLELY FOR USE AT AN INVESTOR PRESENTATION AND IS PROVIDED AS INFORMATION ONLY. THIS PRESENTATION DOES NOT CONTAIN ALL OF THE INFORMATION THAT IS MATERIAL TO AN INVESTOR. This presentation has been prepared by (and is the sole responsibility of) WARBA BANK (K.S.C) (the “Bank”).

Important Notice

The information herein may be amended and supplemented and may not as such be relied upon for the purposes of entering into any transaction. This presentation may not be reproduced (in whole or in part), distributed or transmitted to any other person without the Bank's prior written consent.

The information in this presentation and the views reflected therein are those of the Bank and are subject to change without notice. All projections, valuations and statistical analyses are provided to assist the recipient in the evaluation of the matters described herein. They may be based on subjective assessments and assumptions and may use one among alternative methodologies that produce different results and, to the extent that they are based on historical information, they should not be relied upon as an accurate prediction of future performance. These materials are not intended to provide the basis for any recommendation that any investor should subscribe for or purchase any securities.

This presentation does not disclose all the risks and other significant issues related to an investment in any securities/transaction.

Forward-Looking Statements

Past performance is not indicative of future results. Warba Bank is under no obligation to update or keep current the information contained herein. No person shall have any right of action against the Bank or any other person in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this presentation. No person is authorized to give any information or to make any representation not contained in and not consistent with this presentation, and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of the Bank.

This presentation does not constitute an offer or an agreement, or a solicitation of an offer or an agreement, to enter into any transaction (including for the provision of any services). No assurance is given that any such transaction can or will be arranged or agreed.

Certain statements in this presentation may constitute forward-looking views. These statements reflect the Bank's expectations and are subject to risks and uncertainties that may cause actual results to differ materially and may adversely affect the outcome and financial effects of the plans described herein. You are cautioned not to rely on such forward-looking statements. The Bank does not assume any obligation to update its view of such risks and uncertainties or to publicly announce the result of any revisions to the forward-looking statements made herein.

Contents

- Economic Outlook
- Bank's Profile & Strategy
- Business Overview & Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix



Economic Outlook

Sovereign

Key Indicators

Sovereign Ratings	A1 / AA- / AA- Stable / Stable / Stable (Moody's / S&P / Fitch)
Gross Domestic Product Ref.: World Bank Group	USD 160.23bn – Year 2024
Proven Crude Oil Reserves Ref.: OPEC	Barrels 101.50bn – Year 2024

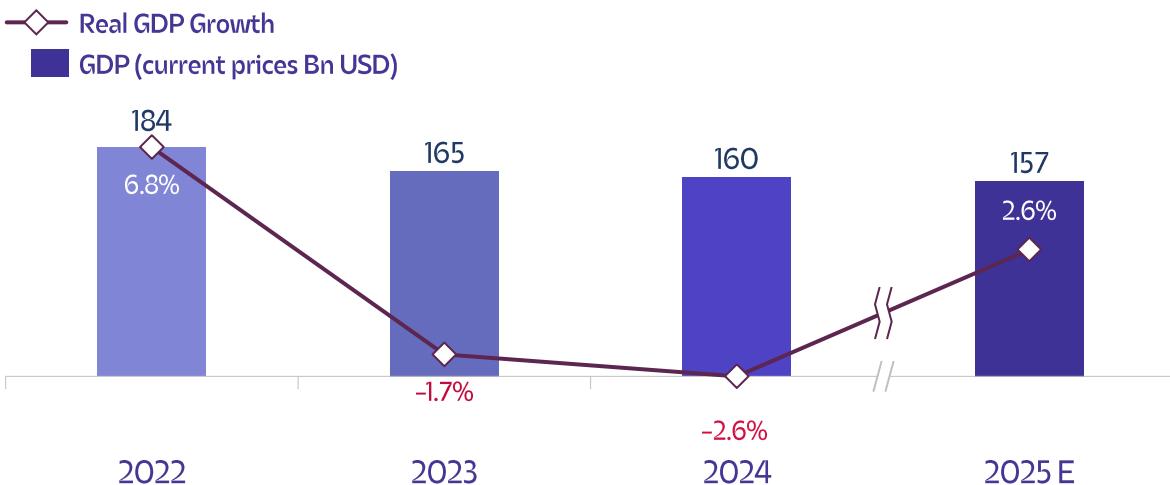
Economy

- IMF indicated that Real GDP is expected to grow to 2.6% in 2025 rebounding from a contraction of 2.6% in 2024 driven by stronger oil production and resilient non-oil activity.
- The National Debt is expected to be 7.3% in 2025 as percent of GDP with new sovereign bond issuance in October 2025.
- Annual Inflation continues to moderate further to 2.0% on average consumer prices over the medium range.

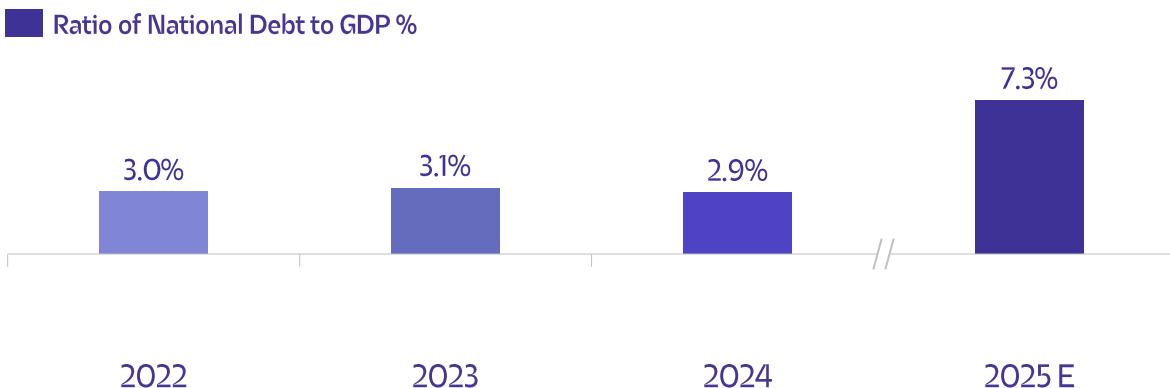
Authority

- The recent enactment of the Financing and Liquidity Law enacted in March 2025 covering issuances of financial instruments with long-term maturities, providing the banking sector with opportunities to invest and manage liquidity in income generating and sovereign assets.
- On 29 June 2025, Kuwait issued the Executive Regulations to the Tax Law on Multinational Enterprise Groups, establishing a Domestic Minimum Top-Up Tax (DMTT) fixed at 15% applicable to MNEs commencing 1st January 2025.

Real GDP Growth



National Debt to GDP (%)



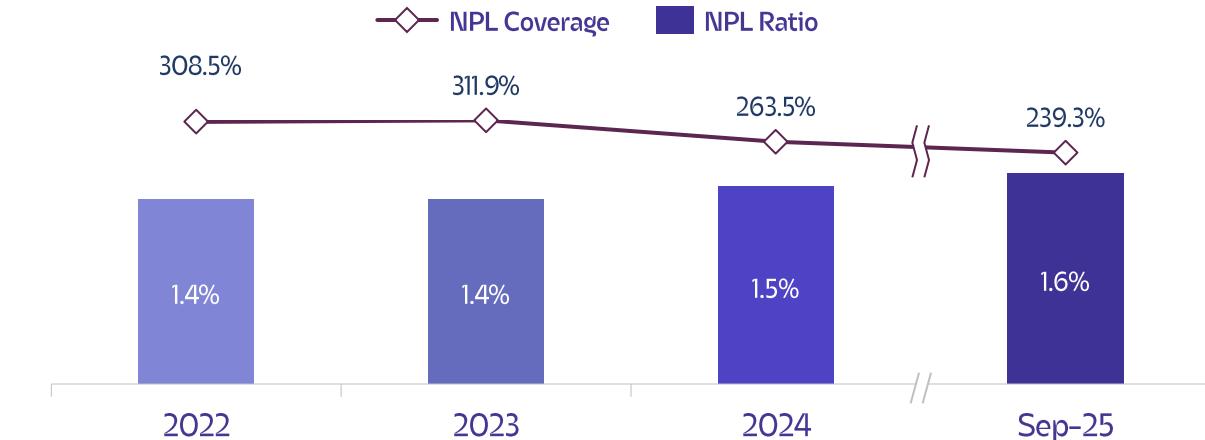
Source: IMF and other market data.

Banking Sector

Key Highlight

- In terms of monetary policy developments, the Central Bank of Kuwait has adopted a balanced & flexible approach in gradual amendments of discount rate, while underscore proactive financial stability in exchange rate and inflationary impact on the local economy.
- The Central Bank of Kuwait (CBK) cut the Discount Rate by 25bps to 3.50% allowing for interest rate sensitivity and stable monetary conditions marking with the successive interest rate cuts by the Federal Reserve in December 2025.
- CBK exerted prudent efforts to ensure efficiency of information technology infrastructure, enable innovation and digital technology, and develop electronic payment gate in line with international best practices combating financial cyber fraud.

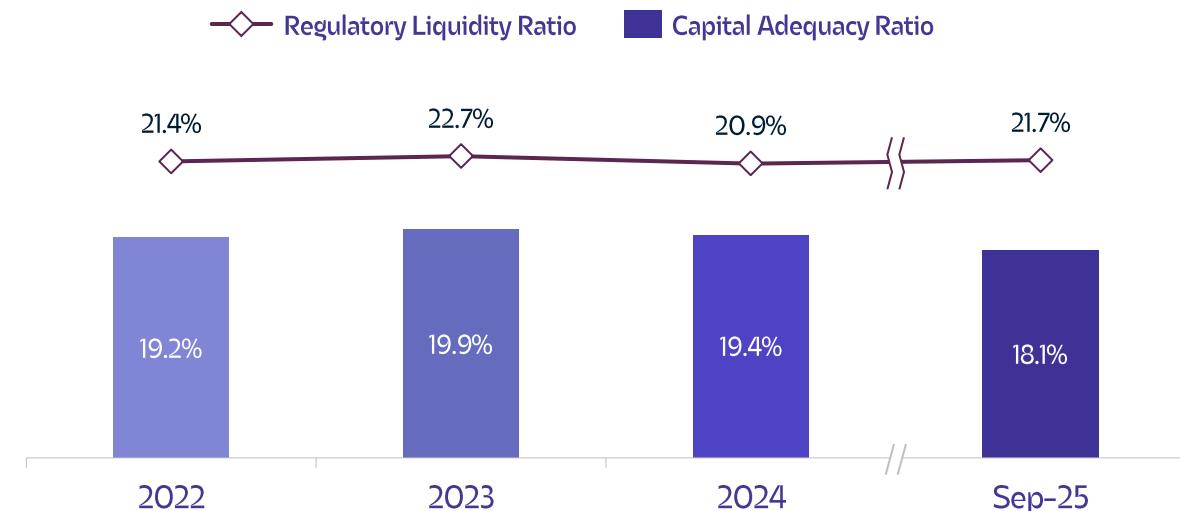
Asset Quality



Total Banking Assets and Foreign Assets (KWD Million)



Capital Adequacy and Liquidity



Contents

- Economic Outlook
- Bank's Profile & Strategy
- Business Overview & Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix



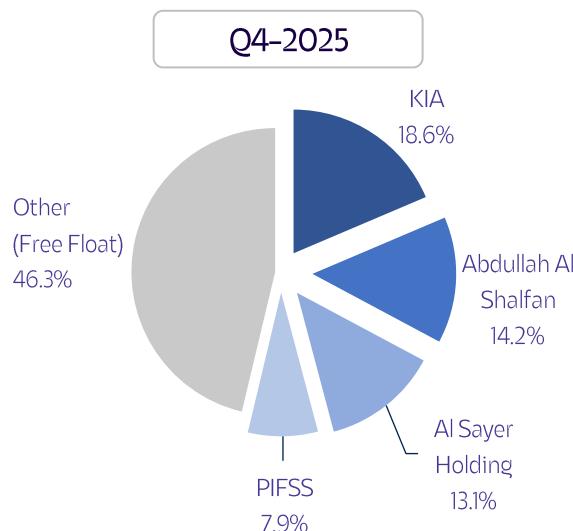
Bank Profile

Overview

- Warba Bank K.S.C.P. (“Warba” or the “Bank”) is a Kuwaiti public shareholding company that was incorporated on 17 February 2010 in Kuwait and officially enrolled in the Central Bank of Kuwait’s Register of Islamic Banks on 7 April 2010.
- The Bank operates via a network of 22 branches, 33 in-branch automated teller machines (“ATMs”), 121 offsite ATMs as well as point of sale terminals and other electronic channels such as telebanking, internet banking and mobile banking.
- The Bank’s shares are listed on the Boursa Kuwait - Premier Market since year 2013 and its market capitalization by the end of year 2025 is KWD 1,304mn (USD 4,271mn).
- The share trading volume during the year 2025 comprises ≈26.1% out of total banking sector that provides positive sign about recent right issue.

Shareholding Structure

- The State of Kuwait is the largest shareholder in the Bank, holding of the Bank’s shares mainly through Kuwait Investment Authority (“KIA”) of 18.6%.
- Abdullah Al Shalfan, is the second largest shareholder with 14.2% stake.
- Al Sayer Holding, a leading Kuwaiti Business is the third largest shareholder with a 13.1% stake.
- Foreigners’ holding reached to 10.21%.



Financial Snapshot (USDmn)	YE-2023	YE-2024	YE-2025
Financing Receivables	11,257	11,823	13,122
Total Assets	15,753	17,182	19,739
Depositors' Accounts	9,477	10,221	11,493
Total Equity	1,275	1,336	3,209
Operating Income	209	262	357
Net Profit	64	73	162
Net Financing Margin	1.2%	1.5%	1.5%
Cost to Income Ratio	64%	58%	43%
Capital Adequacy Ratio	17.0%	16.8%	17.7%
NPL Ratio	0.8%	1.4%	1.3%

Rating Agency	LT Rating	Outlook	Date
MOODY'S	Baa1	Stable	Jul. 2025
FitchRatings	A	Stable	Nov. 2025

Market Share - Financing



Vision and Strategy



PURPOSE

Contributing to people, businesses, and society by empowering them to achieve their ambitions.



VISION

Creating unique value in banking and beyond to unlock opportunities for people and businesses.



MISSION

We deliver the best experience for customers beyond the boundaries of banking, preserving uniqueness and nurturing top talents while creating sustainable value for shareholders and society.

TRUST



We focus on our customers to gain their trust and serve their needs in the best possible way.

VALUES

PERFORMANCE



We aim to excel at execution and are confident to overcome any challenges.

AMBITION



We have the drive and enthusiasm to continuously surpass.

INNOVATION



We continue to innovate in order to always improve the experience of our customers.

COLLABORATION



We work with our clients and team members to deliver the right solution.

Sustainability Highlights



\$500 million
(KD 152 million)

Sustainability Sukuk Issued



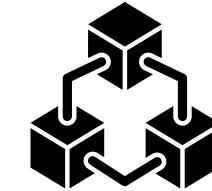
84.3%

Nationalization Rate



KD 138,500

Contributed to Community Initiatives



77.6%

Local Suppliers



90%

Customer Satisfaction Index (CSI)



3

Kuwaiti Women in Executive Management



KD 340,000

Investing in training



KD 12,376

Contributed to Sponsorship



42.05

Avoided Emissions



6,521.41 tCO₂e

Total GHG Emissions



1,207.62 tCO₂e

Scope 1 Emissions



4,064.14 tCO₂e

Scope 2 Emissions

Contents

- Economic Outlook
- Bank's Profile & Strategy
- Business Overview & Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix



Business Segments - Overview

Corporate Banking Group

- CORPORATE BANKING GROUP IS THE KEY INCOME GENERATING AREA FOR THE BANK THAT OFFERS CASH AND NON-CASH TRADE FINANCING SERVICES.
 - Commodity and Real Estate Murabaha;
 - Ijarah Financing Facilities; and
 - Letters of Credit and Letters of Guarantees.

Retail Banking Group

- RETAIL BANKING GROUP OFFERS A WIDE RANGE OF RETAIL BANKING PRODUCTS AND RELATED SERVICES THROUGH ITS INTEGRATED DISTRIBUTION NETWORK.
 - Consumer Finance;
 - Deposits & Credit Cards; and
 - Branches and other Related Services.

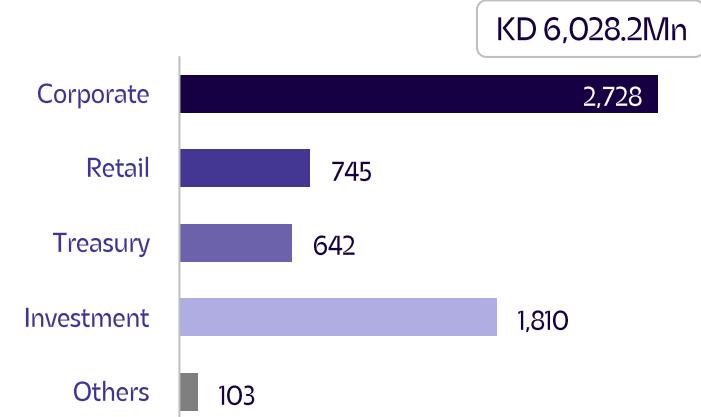
Investment Banking Group

- INVESTMENT BANKING GROUP FOCUSES ON DEVELOPING AND MAINTAINING RELATIONSHIPS WITH FINANCIAL INSTITUTIONS AND MANAGES THE STRATEGIC INVESTMENTS AND PROPRIETARY INVESTMENT.
 - International Banking Division;
 - Principal Investment Division;
 - Portfolio & Fund Management Department; and
 - Fiduciary Services Department.

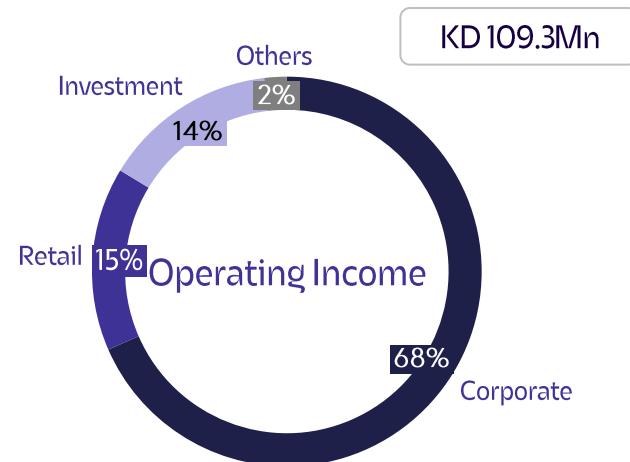
Treasury Group

- TREASURY GROUP DELIVERED STRONG FINANCIAL PERFORMANCE THROUGH STRATEGIC MANAGEMENT OF LIQUIDITY, FUNDING, AND MARKET RISKS.
 - Ensure full compliance with regulatory framework;
 - Undertake and manages overall FX risk; and
 - Deploy excess liquidity.

Contribution to Total Assets (FY-2025)



Contribution to Operating Income (FY-2025)



Business Highlights

"Let's Own Tomorrow"

Successfully completed the largest rights issue in Kuwait's history, raising KD 1.9 billion to support expansion and strengthen market positioning.



Banking Groups

- **Warba Invoice Gate**, a new platform to accelerate Supplier Invoice Processing Platform & enhances operational efficiency.
- Inaugurated "**Saad Al-Abdullah**" branch and celebrates the First Anniversary of Launching Its "**Royal Banking**".
- **Wave Banking**, youth banking segment, offering a modern rewarding experience.
- "**Marketplace**" valuable hub for vouchers, gift, promo codes, and banking offers.



Prestigious Awards



"International Business Magazine"

- Most Sustainable Bank
- Best Islamic Digital Banking Services

"International Finance Magazine"

- Most Innovative Islamic Banking Product – Sustainability Sukuk
- Most Socially Responsible Bank

"J.P. Morgan"

Elite Quality Awards
Excellence in complying with sustainable practices in direct payments

"Islamic Finance News"

- Prestigious with Seven Awards

"Card & Payments 2025"

- Awarded "Best Customer Service"

Digital Banking

"Rowad 6.0"

Completed with a record 96 applicants, forming a strong cohort from top EU universities, including expanded participation from PhD and Master's degree holders.



"Easy Finance"



Launched Kuwait's first digital "Easy Finance" product for domestic workers, supporting financial inclusion for low-income segments.

Corporate Responsibility



"CBK Diraya" Campaign
Presented in different societal fronts and through the bank's applications.



"Kuwait National Robotics"
Championship at "Kuwait University" in collaboration with "Youth Public Authority".

Contents

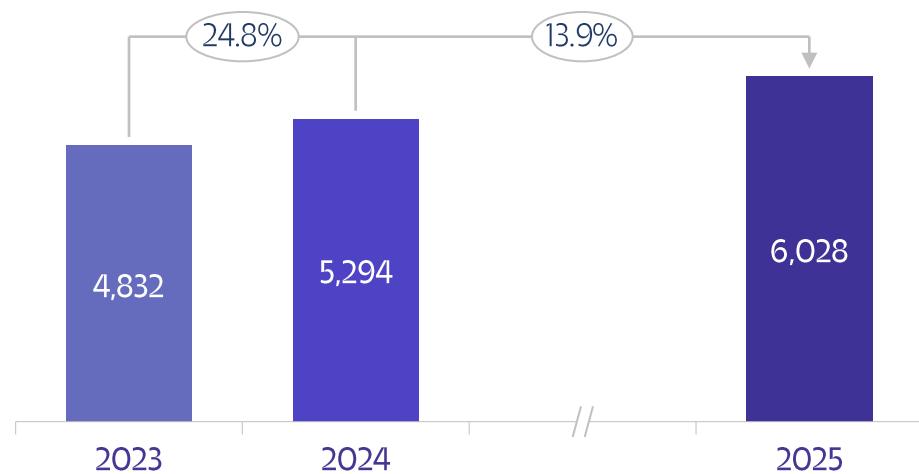
- Economic Outlook
- Bank's Profile & Strategy
- Business Overview & Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix



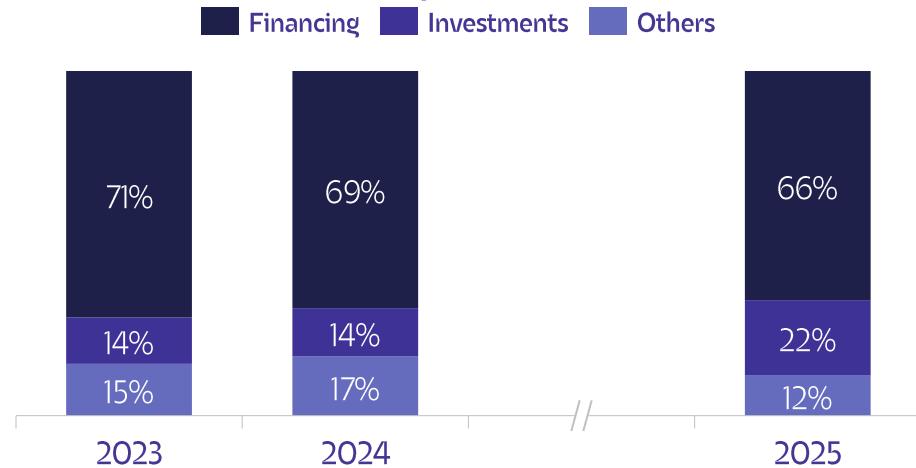
Balance Sheet Progress

Figures in
Million KWD

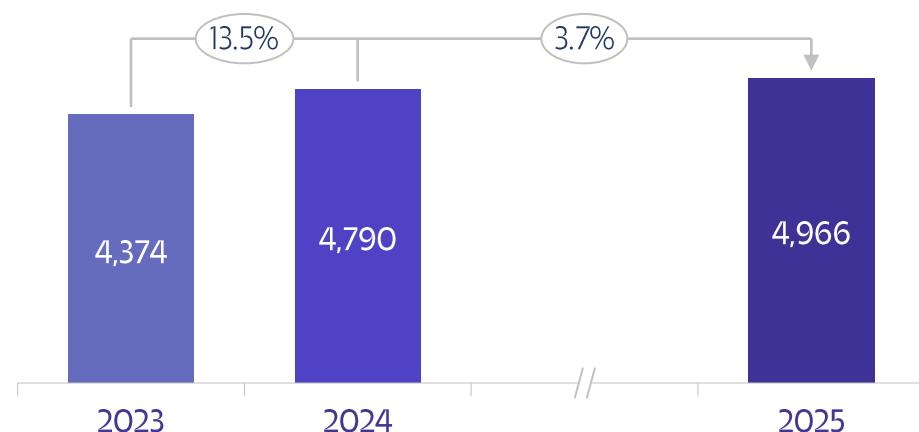
Assets



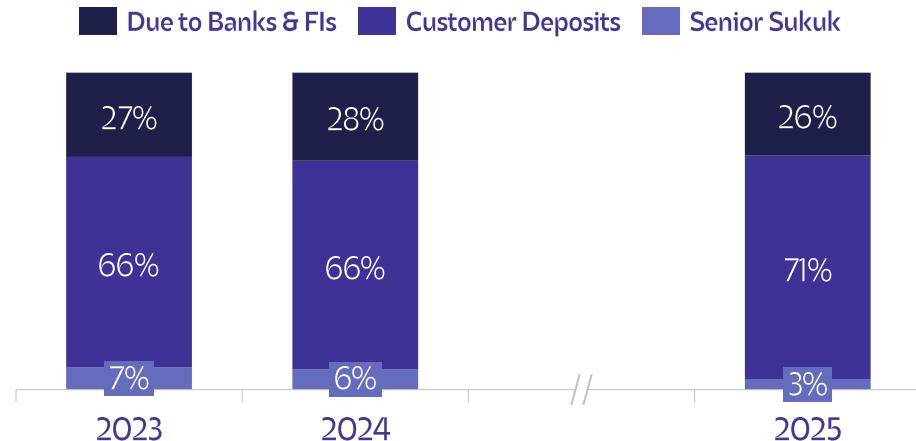
Assets Composition



Funding



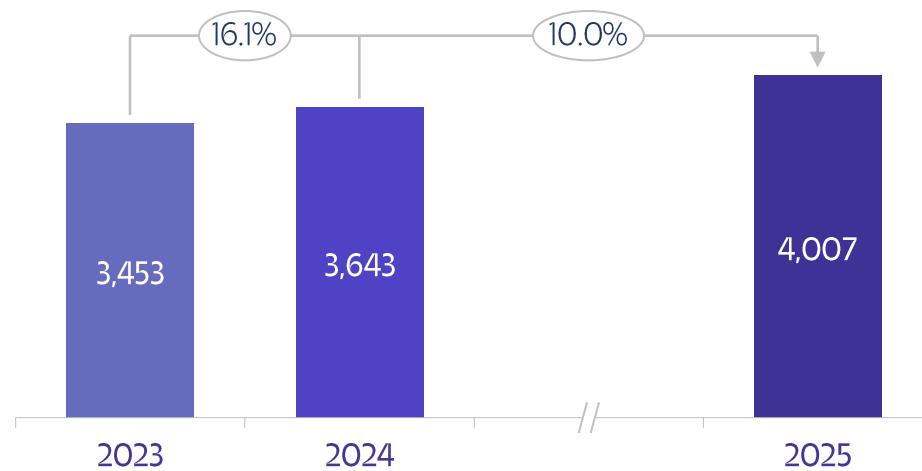
Funding Mix



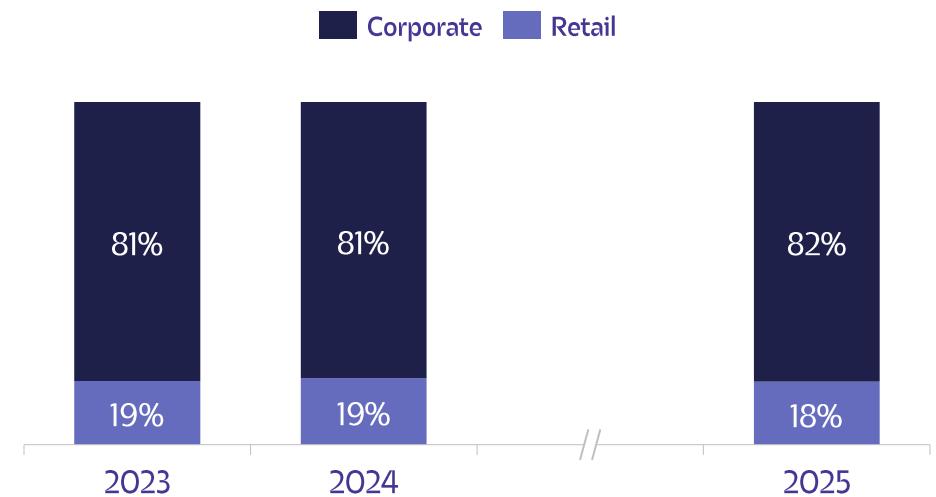
Assets Quality

Figures in
Million KWD

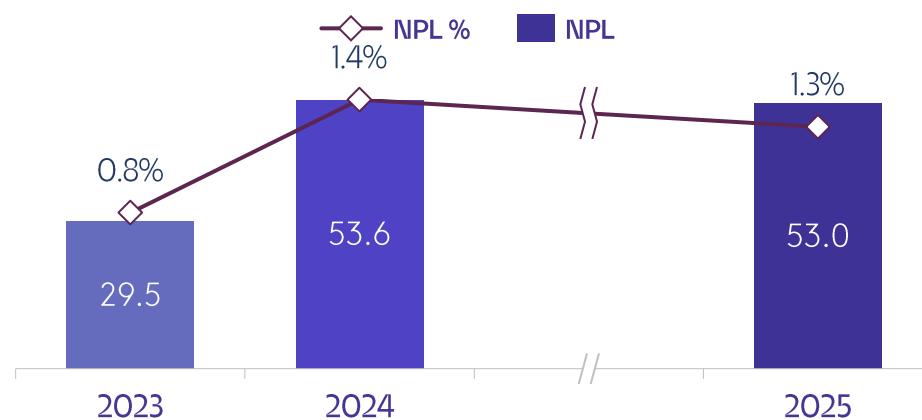
Financing



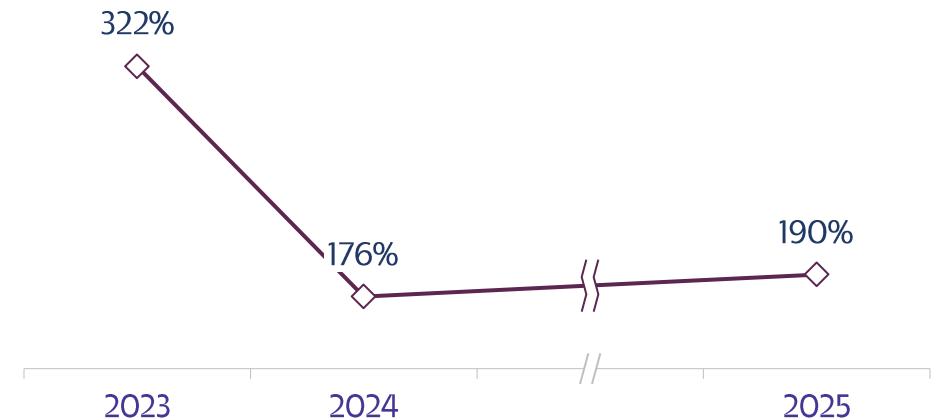
Financing by Segment



NPL Ratio



Coverage Ratio



Assets Quality *(Continued)*

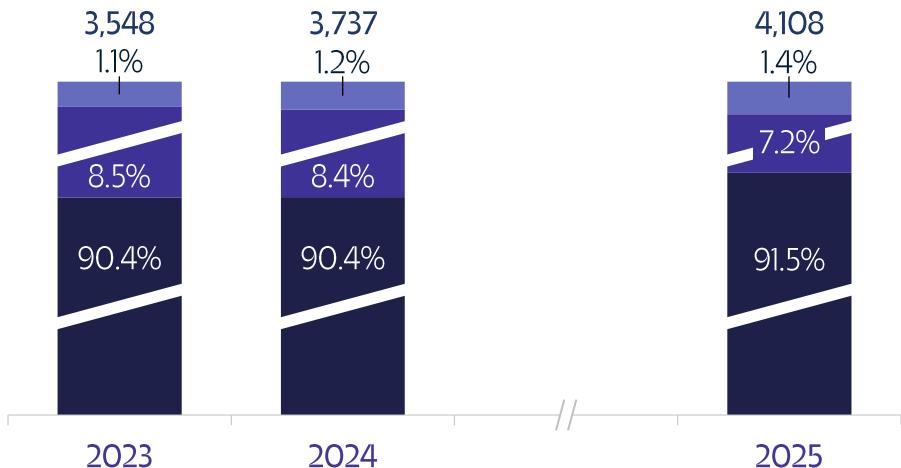
Figures in
Million KWD

ECL Classification

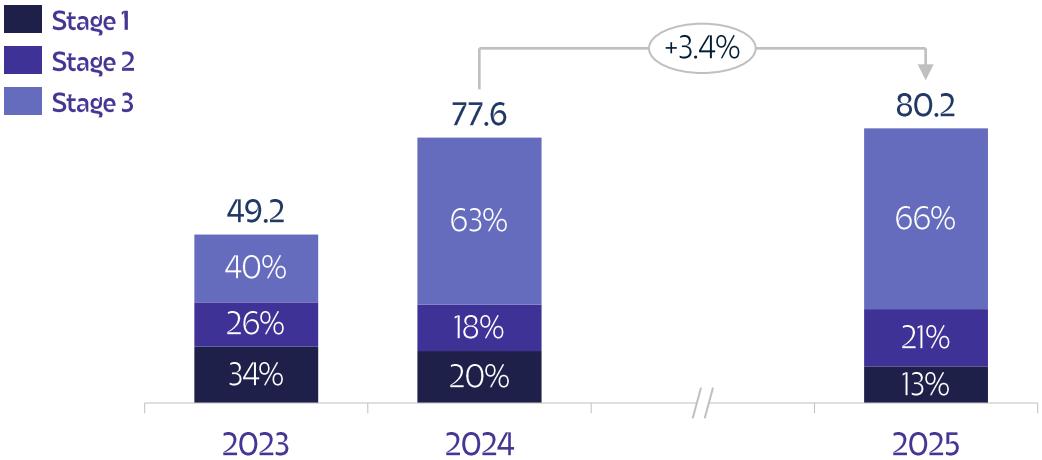
ECL Classification	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Gross Financing	3,757	294	57	4,108
Non Cash Facilities	540	51	20	611
ECL Allowances	11	17	53	80

Stage 1
Stage 2
Stage 3

Gross Financing by Stages



ECL Allowance



Excess over ECL
ECL Allowance

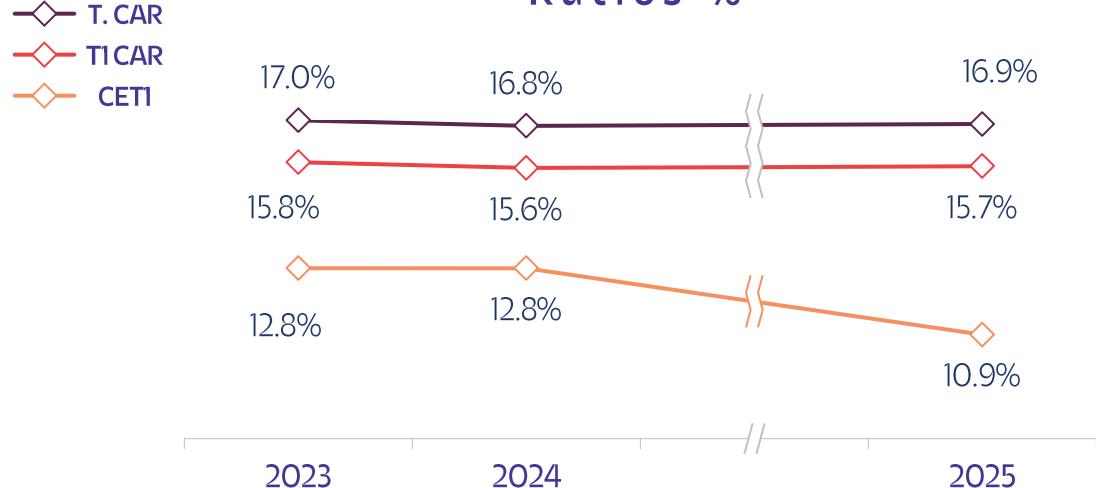
Credit Provisions



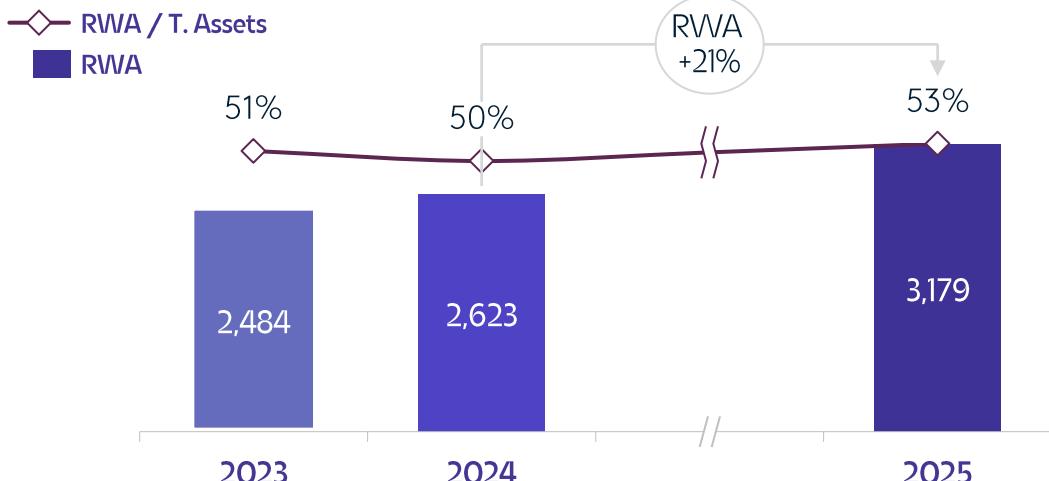
Capital Adequacy

Figures in
Million KWD

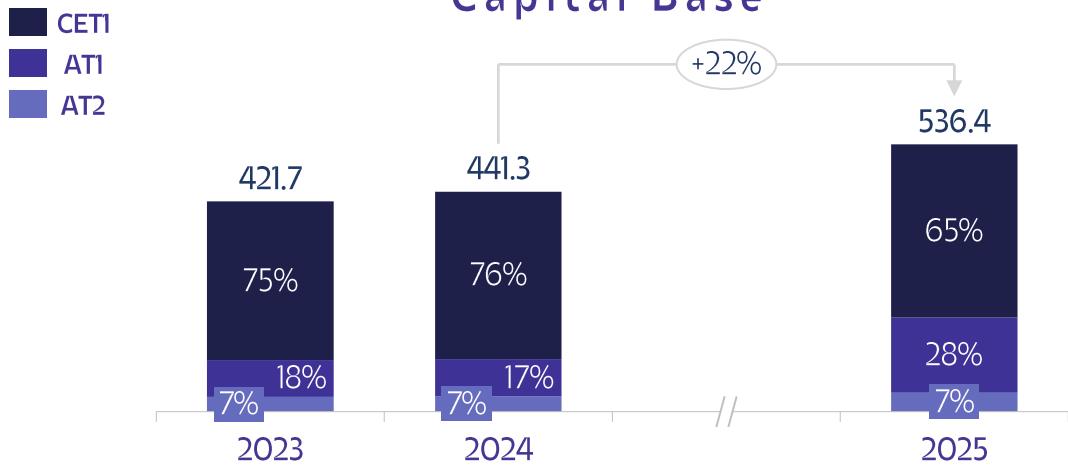
Capital Adequacy Ratios %



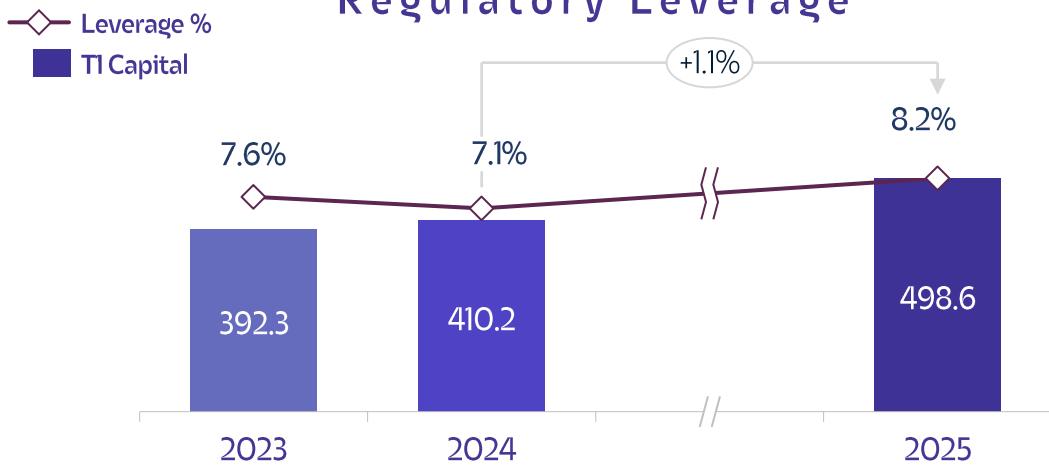
Risk Weighted Assets



Capital Base



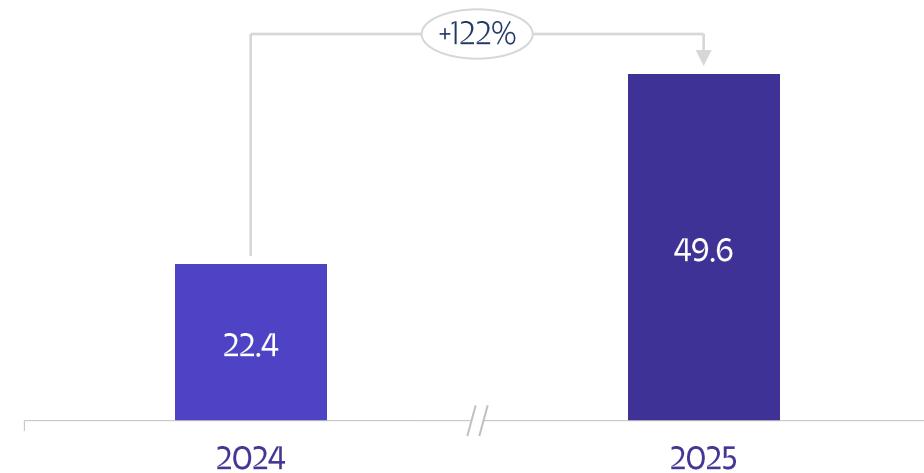
Regulatory Leverage



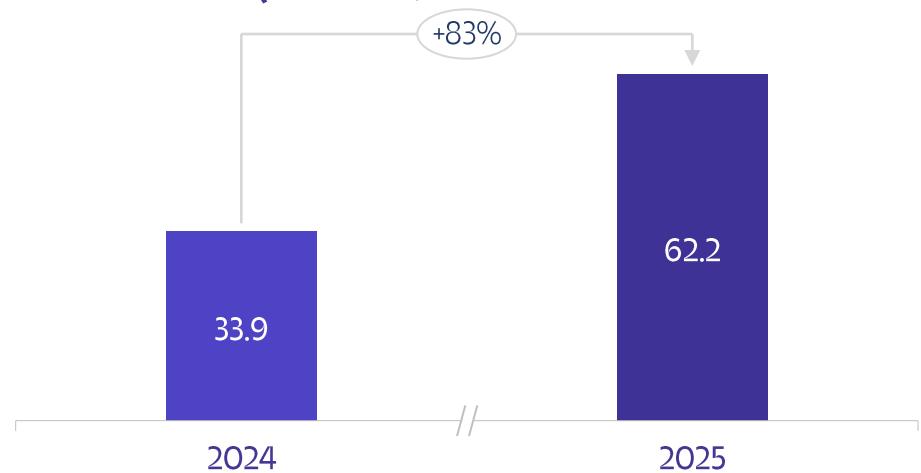
Earnings Results

Figures in
Million KWD

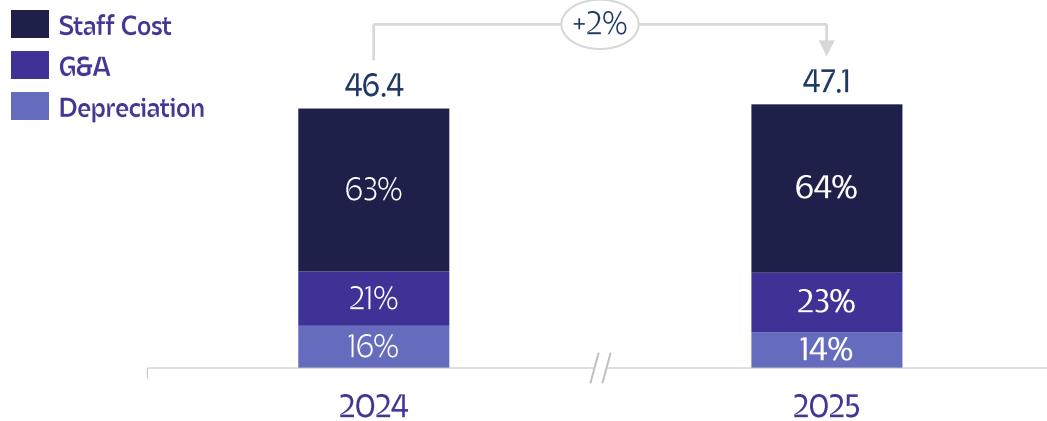
Net Profit



Net Profit (before) Provision



Operating Cost



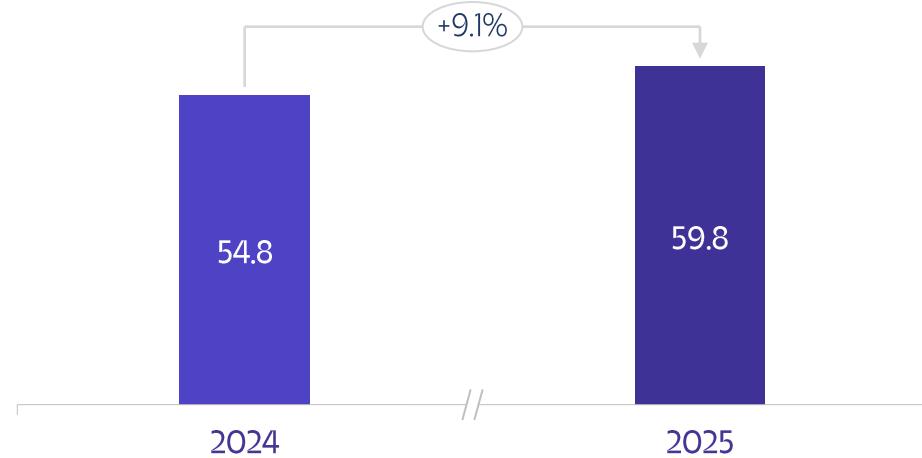
Operating Income



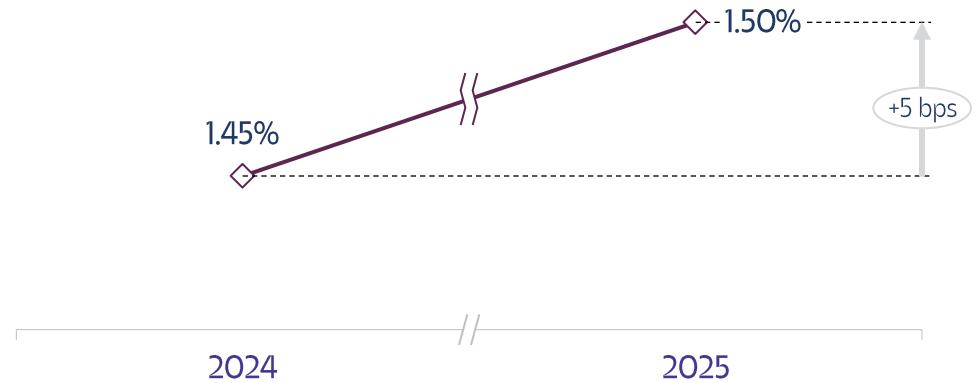
Earnings Results *(Continued)*

Figures in
Million KWD

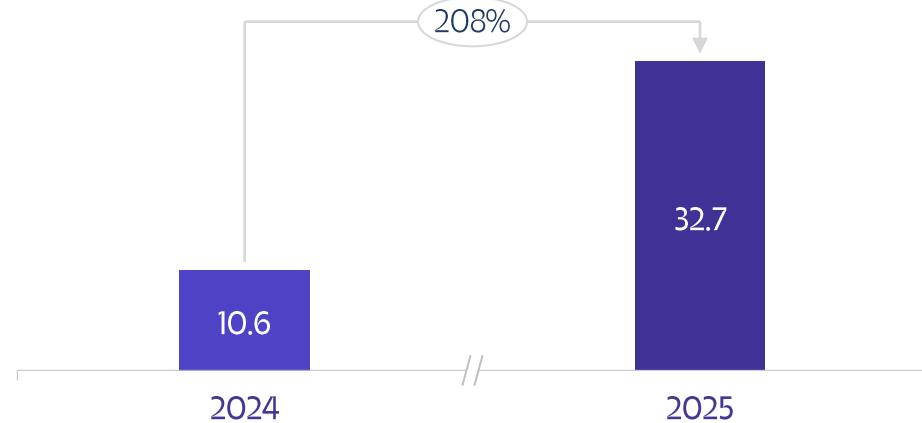
Net Financing Income



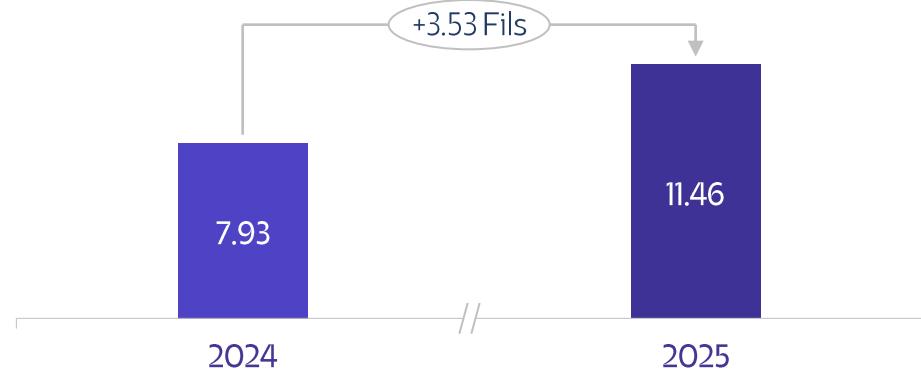
Net Financing Margin (NFM)



Investment Income

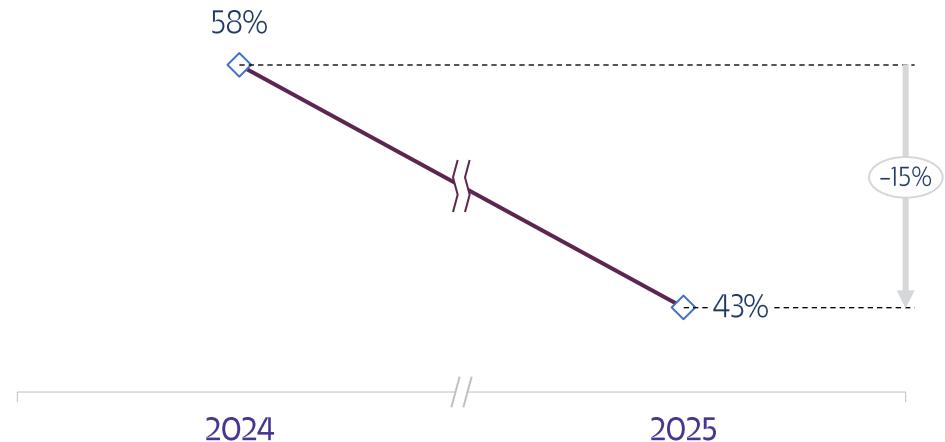


Earning Per Share (EPS)

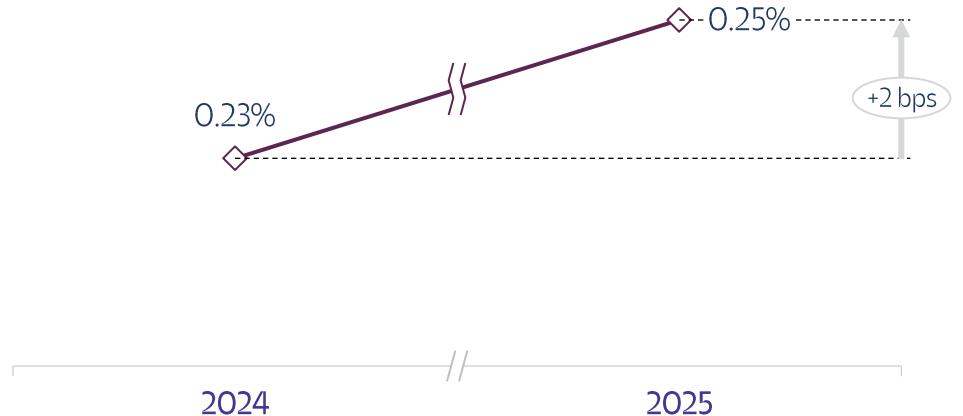


Earnings Results *(Continued)*

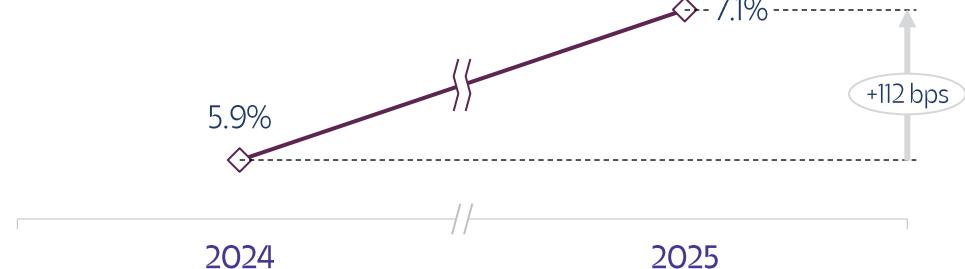
Cost to Income Ratio



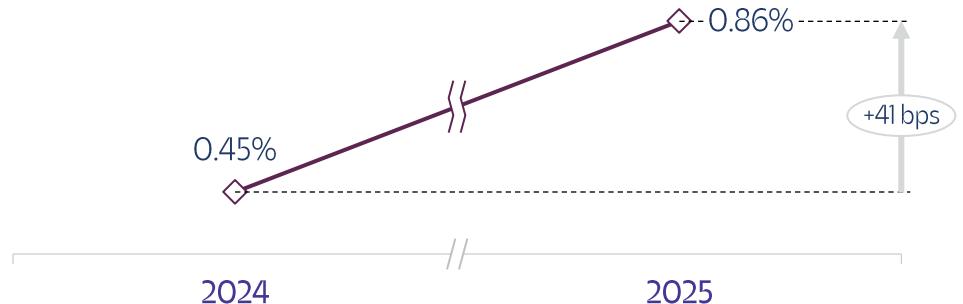
Financing Provision Charges %



ROAE "Shareholders"



ROAA



Contents

- Economic Outlook
- Bank's Profile & Strategy
- Business Overview & Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix



Contents

- Economic Outlook
- Bank's Profile & Strategy
- Business Overview & Highlights
- Financial Performance
- Q&A
- Appendix



Financial Statements – Comparative

Figures in
Thousands KWD

Balance Sheet	YE-2025	YE-2024	Growth (YTD)	
			KWD	%
Placements & Balances with Banks	600,103	841,665	(241,562)	(29%)
Financing Receivable	4,007,489	3,642,603	364,886	10%
Investments	1,307,824	738,809	569,015	77%
Fixed & Other Assets	112,790	70,695	42,095	60%
Total Assets	6,028,206	5,293,772	734,434	14%
Due to Banks & FIs	1,299,061	1,332,641	(33,580)	(3%)
Customer Deposits	3,510,073	3,149,067	361,006	11%
Senior Sukuk	156,574	308,304	(151,730)	(49%)
Other Liabilities	82,383	92,010	(9,627)	(10%)
Total Liabilities	5,048,091	4,882,022	166,069	3%
Share Capital & Premium	748,557	298,735	449,822	151%
Retained Earnings	53,223	28,097	25,126	89%
Reserves	25,740	9,110	16,630	183%
Shareholders' Equity	827,520	335,942	491,578	146%
Tier 1 Sukuk	152,595	75,808	76,787	101%
Total Equity	980,115	411,750	568,365	138%
Total Liabilities and Equity	6,028,206	5,293,772	734,434	14%

Statement of Profit or Loss	YE-2025	YE-2024	Growth (Y-o-Y)	
			KWD	%
Financing Income	257,916	244,859	13,057	5%
Financing Cost	198,117	190,070	8,047	4%
Net Financing Margin	59,799	54,789	5,010	9%
Investment Income	32,675	10,607	22,068	208%
Fees & Commissions	11,849	7,734	4,115	53%
Foreign Exchange Income	2,147	4,448	(2,301)	(52%)
Other Income	2,824	2,728	96	4%
Operating Income	109,294	80,306	28,988	36%
Staff Cost	30,054	29,124	930	3%
General & admin expenses	10,648	9,707	941	10%
Depreciation Expenses	6,399	7,526	(1,127)	(15%)
Operating Expenses	47,101	46,357	744	2%
Net Operating Income	62,193	33,949	28,244	83%
Provisions	10,248	10,408	(160)	(2%)
Taxes	2,324	1,139	1,185	104%
Net Profit	49,621	22,402	27,219	122%
EPS (fils)	11.46	7.93	3.53	45%

Financial Statements – Trend

Figures in
Thousand KWD

Balance Sheet	2023	2024	2025
Placements & Balances with Banks	633,597	841,665	600,103
Financing Receivable	3,452,952	3,642,603	4,007,489
Investments	653,133	738,809	1,307,824
Fixed & Other Assets	92,527	70,695	112,790
Total Assets	4,832,209	5,293,772	6,028,206
Due to Banks & FIs	1,162,849	1,332,641	1,299,061
Customer Deposits	2,907,145	3,149,067	3,510,073
Senior Sukuk	304,331	308,304	156,574
Other Liabilities	66,688	92,010	82,383
Total Liabilities	4,441,013	4,882,022	5,048,091
Share Capital & Premium	286,375	298,735	748,557
Retained Earnings	23,484	28,097	53,223
Reserves	5,529	9,110	25,740
Shareholders' Equity	315,388	335,942	827,520
Tier 1 Sukuk	75,808	75,808	152,595
Total Equity	391,196	411,750	980,115
Total Liabilities and Equity	4,832,209	5,293,772	6,028,206

Statement of Profit or Loss	2023	2024	2025
Financing Income	224,809	244,859	257,916
Financing Cost	180,782	190,070	198,117
Net Financing Margin	44,027	54,789	59,799
Investment Income	10,845	10,607	32,675
Fees & Commissions	5,283	7,734	11,849
Foreign Exchange Income	893	4,448	2,147
Other Income	3,074	2,728	2,824
Operating Income	64,122	80,306	109,294
Staff Cost	26,448	29,124	30,054
General & admin expenses	8,709	9,707	10,648
Depreciation Expenses	5,783	7,526	6,399
Operating Expenses	40,940	46,357	47,101
Net Operating Income	23,182	33,949	62,193
Provisions	2,508	10,408	10,248
Taxes	1,007	1,139	2,324
Net Profit	19,667	22,402	49,621
EPS (fils)	6.81	7.93	11.46

CONTACT US:
IR@WARBABANK.COM

For Warba IR – Please visit
Website or Application using QR codes.

IR Website

IR Application



شكراً
Thank You

